

Het herstelplan 2023 van BPL Pensioen



Waarom een nieuw herstelplan?

Ieder pensioenfonds moet jaarlijks het herstelplan vernieuwen als de beleidsdekkingsgraad te laag is. Op 31 december 2022 was de beleidsdekkingsgraad van BPL Pensioen 117,4% en lag daarmee onder de vereiste beleidsdekkingsgraad van 120,6%. Dit betekent dat er in 2023 opnieuw een herstelplan is opgesteld, maar nu met als start de actuele dekkingsgraad waar BPL Pensioen in 2022 mee geëindigd is, namelijk 106,0%.

Herstel binnen 10 jaar is mogelijk

Uit het herstelplan blijkt dat herstel mogelijk is binnen 6 jaar. In 2028 is de beleidsdekkingsgraad weer gelijk aan het vereiste niveau van 120,6%. BPL Pensioen hoeft daarom geen gebruik te maken van de door minister Koolmees aangeboden mogelijkheid om in 12 jaar te herstellen. Voorwaarde om binnen 10 jaar te herstellen is, dat toeslagen in de doorgerekende 10-jaarsperiode van het herstelplan niet verleend worden. Het niet opnemen van toeslagen in het herstelplan zegt overigens niets over de werkelijke mogelijkheid om jaarlijks toeslagen te verlenen. Dit wordt jaarlijks opnieuw beoordeeld aan de hand van de financiële situatie van dat moment.

Conclusie voor BPL Pensioen

BPL Pensioen hoeft de pensioenen in 2023 niet te verlagen. Of de pensioenen ook in 2024 niet verlaagd hoeven te worden, of dat de pensioenen toch verhoogd kunnen worden, hangt af van de ontwikkelingen in het komende jaar.

Herstelplansjabloon 2023

jaar	Δ DG (oorzaken voor mutaties van de dekkingsgraad)								BeleidsDG	Vereiste DG	premie%	opbouw	indexatie% (in)actieven	korting%	beleggings rendement
	DG primo	premie	uitkering	indexering	rente	rendement	overig	DG ultimo							
	%	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	%							
2023	116,0%	0,0%	0,3%	-1,0%	0,0%	1,9%	0,0%	117,2%	116,5%	120,6%	26,4%	1,58%	0,9%	0,0%	5,0%
2024	117,2%	-0,1%	0,4%	-1,2%	0,0%	1,7%	0,1%	118,0%	117,6%	120,6%	26,4%	1,58%	1,0%	0,0%	5,0%
2025	118,0%	-0,2%	0,4%	-1,3%	0,0%	2,1%	0,0%	119,1%	118,5%	120,6%	26,4%	1,58%	1,1%	0,0%	4,9%
2026	119,1%	-0,3%	0,5%	-1,4%	0,0%	2,1%	0,0%	120,0%	119,6%	120,6%	26,4%	1,58%	1,1%	0,0%	4,9%
2027	120,0%	-0,4%	0,5%	-1,4%	0,0%	2,0%	0,0%	120,9%	120,5%	120,6%	26,4%	1,58%	1,1%	0,0%	4,9%
2028	120,9%	-0,4%	0,5%	-1,5%	0,0%	2,1%	0,0%	121,6%	121,3%	120,6%	26,4%	1,58%	1,2%	0,0%	4,9%
2029	121,6%	-0,5%	0,6%	-1,6%	0,0%	2,2%	0,0%	122,3%	122,0%	120,6%	26,4%	1,58%	1,3%	0,0%	4,9%
2030	122,3%	-0,5%	0,6%	-1,8%	0,0%	2,1%	0,0%	122,7%	122,5%	120,6%	26,4%	1,58%	1,4%	0,0%	4,9%
2031	122,7%	-0,6%	0,7%	-1,9%	0,0%	2,1%	0,0%	123,0%	122,9%	120,6%	26,4%	1,58%	1,5%	0,0%	4,9%
2032	123,0%	-0,6%	0,7%	-2,0%	0,0%	2,3%	0,0%	123,4%	123,2%	120,6%	26,4%	1,58%	1,6%	0,0%	4,8%

Toelichting bij gebruikte termen

- Dekkingsgraad primo is de verhouding tussen het vermogen en de waarde van de pensioenverplichtingen (huidige en toekomstige pensioenuitkeringen) aan het begin van het jaar
- Premie is de bijdrage van de premie aan de ontwikkeling van de dekkingsgraad
- Uitkering is het effect van het uitbetalen van pensioen op de dekkingsgraad. Wanneer de dekkingsgraad kleiner is dan 100% is er een negatief effect omdat er meer uitbetaald wordt dan er aanwezig is. Wanneer de dekkingsgraad groter is dan e niet gelijk is aan 100% Indexering = als de pensioenen verhoogd worden, dan gaat dit ten koste van de dekkingsgraad.
- Toeslag/korting is het effect van de verhoging (of verlaging) van de pensioen door het verlenen van een toeslag (of een korting). Om tijdig te herstellen is geen toeslag mogelijk. Dit zegt niets over de werkelijke toeslagen. Deze worden jaarlijks opnieuw beoordeeld op basis van dan werkelijk aanwezige financiële situatie
- Rentetermijnstructuur is het effect door het wijzigen van de rente op de dekkingsgraad. Het wijzigen van de rente heeft normaal effect op de verplichtingen. In het herstelplan is wettelijk voorgeschreven dat de rente constant blijft in de doorgerekende prognoseperiode.
- Overrendement is het effect op de dekkingsgraad doordat er meer rendement wordt verondersteld dan benodigd aan rente. Voor deze rendementen zijn per beleggingscategorie (zoals aandelen of staatsleningen) de maximale aannames wettelijk voorgeschreven.
- Overig is het effect door overige oorzaken op de dekkingsgraad. Dit is gelijk aan nul, tenzij er een afrondingsverschil is door de wettelijk voorgeschreven rekenregels.
- Dekkingsgraad ultimo is de verhouding tussen het vermogen en de waarde van de pensioenverplichtingen (huidige en toekomstige pensioenuitkeringen) aan het einde van het jaar
- Beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de dekkingsgraden van de afgelopen 12 maanden. De beleidsdekkingsgraad is bepalend of de pensioenen bijvoorbeeld verhoogd kunnen worden.
- Vereiste dekkingsgraad is de benodigde beleidsdekkingsgraad om nu en in de toekomst alle pensioen te kunnen uitbetalen